

Ženské investorky sa riadia dosahom investícií na svet

Hoci žien investoriek vo svete pribúda, tvoria len pätnásť percent partnerov vo venture kapitáli a len dve percentá globálneho venture kapitálu smeruje do startupov vedených výlučne ženami

Peter Scherhauser

Počet žien investoriek každým rokom rastie. Ich prístup k investovaniu sa v porovnaní s mužmi v mnohom líši. Napríklad v tom, že ženy investorky oveľa viac premýšľajú o spoločenskom dosahu svojich investícií a podľa toho si vyberajú firmy, ktoré podporia. TREND sa o investovaní žien rozprával s Janou Holíkovou, director of business relations v rodinnej kancelárii One Family Office, a so Zuzanou Zamborskou, spoluzakladateľkou a partnership director ženského investičného klubu Lumus.

Čoraz významnejšou skupinou vo svete investícií sú ženy. V čom sú iné než muži?

Jana Holíková: Ženy investorky bývajú konzervatívnejšie a uvážlivejšie ako muži. Investujú najmä s ohľadom na svoj životný cyklus - chcú zabezpečiť rodinu, vytvoriť si rezervu na obdobie materskej alebo kariérnej pauzy, zaistiť deťom vzdelanie alebo sa pripraviť na situáciu, ak by sa rozišli so životným partnerom.

Zuzana Zamborská: Naše členky často prihliadajú nielen na výnos investície, ale aj na hodnoty firiem, do ktorých investujú. Zaujima ich či riešia reálne problémy, či majú diverzitu v tíme alebo spoločenský dosah. Zaujima ich, ako investícia

ovplyvňuje svet okolo nich.

JH: Ženy sa zároveň viac venujú analýze dostupných možností, investičné rozhodnutia robia premyslene a držia sa svojho plánu aj vo chvíli, keď trhy kolíšu. A to je pri dlhodobom investovaní veľká výhoda.

Svet investícií je spojený so ziskami aj stratami. Aké obavy majú ženy v súvislosti s investíciami najčastejšie?

ZZ: Najčastejšie ide o obavu z rizika, nedostatku vedomostí, ako aj pocit, že nie sú na investovanie dostatočne pripravené. Preto kladieme dôraz aj na vzdelávanie

a komunitu - veríme v „learning by doing“, a preto pri každej investícii prepájame „first-time“ investorky s tými skúsenými.

JH: Najčastejšou bariérou býva spomínaná obava, či investíciám dostatočne rozumejú. Ženy totiž často vstupujú do sveta investovania neskôr ako muži. Nie preto, že by mali menej znalostí, ale pre nižšie sebavedomie. Veľkú úlohu pre ne zohráva aj dôvera a osobný kontakt s investičným poradcom. Ak nemajú po boku takého človeka, ktorý by bral ich otázky vážne a komunikoval zrozumiteľne, investičné rozhodnutia odkladajú.

Čo je hlavnou motiváciou investovania u žien?

JH: Z našich údajov vyplýva, že najčastejšie motivácie sú pre ženy aj mužov rovnaké. Je to zabezpečenie rodiny a vlastná finančná nezávislosť v dôchodkovom veku. Ženy však berú väčší ohľad na to, aký vplyv ich investície majú. Chcú, aby boli prospešné pre spoločnosť.

ZZ: Ženy chcú mať väčšiu kontrolu nad svojimi financiami a zároveň podporovať zmysluplné projekty. Investovanie vnímajú aj ako spôsob budovania nezávislosti. Žijú dlhšie, a keďže kariéru prerušujú pre materskú dovolenku, majú nižší dôchodok. Aj preto túto tému nemôžu odkladať.

Jana Holíková

Vyštudovala Ekonomickú univerzitu v Bratislave, 20 rokov pracovala v oblasti privátneho bankovníctva, správy majetku či strategického vedenia. Pôsobila v Across Private Investments aj v Erste Private Banking. Je zakladateľkou Ladies Business Clubu, ktorý podporuje ženy vo finančnom vzdelávaní a nezávislosti. V týchto aktivitách pokračuje aj vo One Family Office.

Zuzana Zamborská

Vyštudovala Univerzitu Komenského v Bratislave. Bola riaditeľkou AIESEC Slovakia, pracovala pre spoločnosti Staffino, Dateio či Enehano. Spoluzaložila stredoeurópsky investičný klub pre ženy Lumus Investment, ktorý má členky nielen v CEE, ale aj v širšom európskom regióne. Stojí za projektmi BE-DNA a DIVE-IN platform.

Vidíte v ženskom investovaní nejaké trendy?

ZZ: Čoraz viac firiem aktívne hľadá ženy ako svojich investorov – najmä vtedy, ak sú ich hlavnými zákazníkmi. Podľa dát Women in Venture Capital však ženy tvoria len pätnásť percent partnerov vo venture kapitáli a len dve percentá globálneho venture kapitálu ide do startupov vedených výlučne ženami. Aj preto je dôležité, aby sa ženské hlasy dostali do investorských kapitalizačných tabuliek.

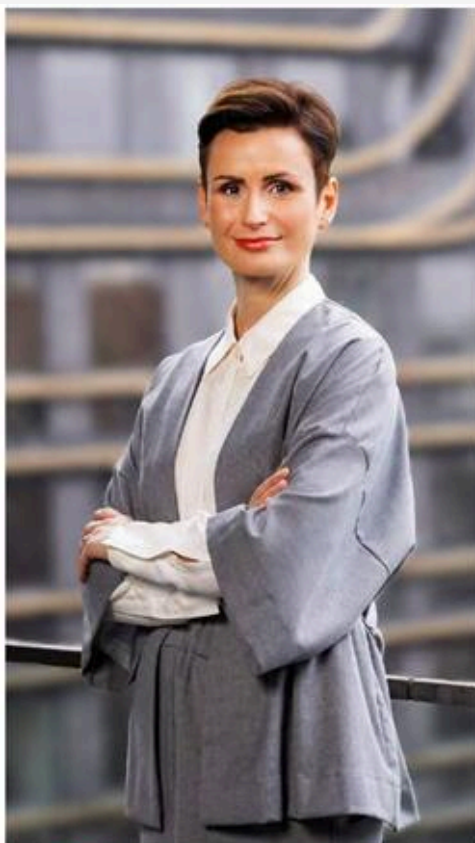
JH: V oblasti trendov sledujeme posun od výhradne konzervatívnych prístupov k dynamickejšim investíciám. Ženy dnes čoraz viac investujú do oblastí, ako sú technológie, zdravotníctvo, inovácie alebo vzdelávanie. Výrazne rastie záujem o udržateľnosť. Vo forme ESG fondov alebo podpory firiem, ktoré majú rovnoprávne vedenie alebo sú riadené ženami.

Akú základnú investičnú radu by ste dali ženám?

JH: Tu nebudem originálna. Vždy sa skloňuje diverzifikácia a je to skutočne jediná cesta. Rozkladanie rizika je nutné nielen medzi typmi aktív alebo mien, ale aj v čase. V slovenskom a českom prostredí je ešte stále najbežnejšie investovať do nehnuteľností, ale odporúčam portfólio doplniť aj o investície do verejne obchodovaných firiem prostredníctvom akcií či fondov, private equity, prípadne aj likvidných peňažných nástrojov.

ZZ: Určite odporúčam začať skôr než neskôr, hoci aj s malou sumou. A obklopiť sa komunitou, ktorá ženu podporí a podelí sa s ňou o skúsenosti. Hovorí sa, že na výchovu dieťaťa treba dedinu, a pri investovaní môže podobne pomôcť komunita a jej znalosti.

JH: Osobne vnímam ako chybu plánovať si užívanie výnosov z investovania až na dôchodok. Často vidím u mnohých investorov, ako ich už vo



Jana Holíková



Zuzana Zamborská

vyššom veku trápí zdravie, ubúda im energia a chuť vidieť svet, respektíve si benefity nazhromaždeného majetku inak užiť. Preto odporúčam rentu čerpať postupne už v období aktívneho pracovného života. A raz za štvrt' roka si užiť dámsku jazdu s kamarátkou alebo dcérou na nejaké vysnívané miesto.

Ako a kam investujete vy?

JH: Ja som štandardná investorka. Prevažne dávam peniaze do svetových indexov, ako je S&P 500, a do akciových fondov. A to na pravidelnej báze a s dlhým horizontom, takže ma neznervózňujú krátkodobé výkyvy. Príležitostne dokupujem konkrétne akcie pri poklesoch trhu. Niekedy aj preto, že sa mi páči, ako sa daná firma správa, a som fanúšička jej produktov. Samozrejme, vždy to musí mať aj racionálny zmysel. V minulosti som investovala napríklad do dlhopisov zameraných na

výstavbu dostupného bývania pre sociálne slabšie rodiny, aby moje investície mali aj pozitívny spoločenský dosah.

ZZ: Ako tím Lumusu neinvestujeme, ale aktívne spájame našu komunitu s overenými príležitosťami a poskytujeme priestor na vzdelávanie, diskusiu a rast. Najviac startupov sme doteraz priniesli z oblasti zdravotníckych technológií, inteligentných zariadení pre domáce zvieratá, ale nechýbajú ani riešenia softvéru ako služby či inovatívna škola v Prahe. V komunite máme vyše päťsto členiek, ktoré za uplynulé tri roky investovali takmer milión eur do pätnástich startupov s priemerným investičným ticketom okolo 60-tisíc eur. Po Bratislave, Prahe a Londýne, kde sídli náš zakladateľský tím, aktuálne expandujeme do Viedne, Zürichu a USA, a to aj vďaka podpore z projektu EÚ a plánu obnovy. 🇪🇺